

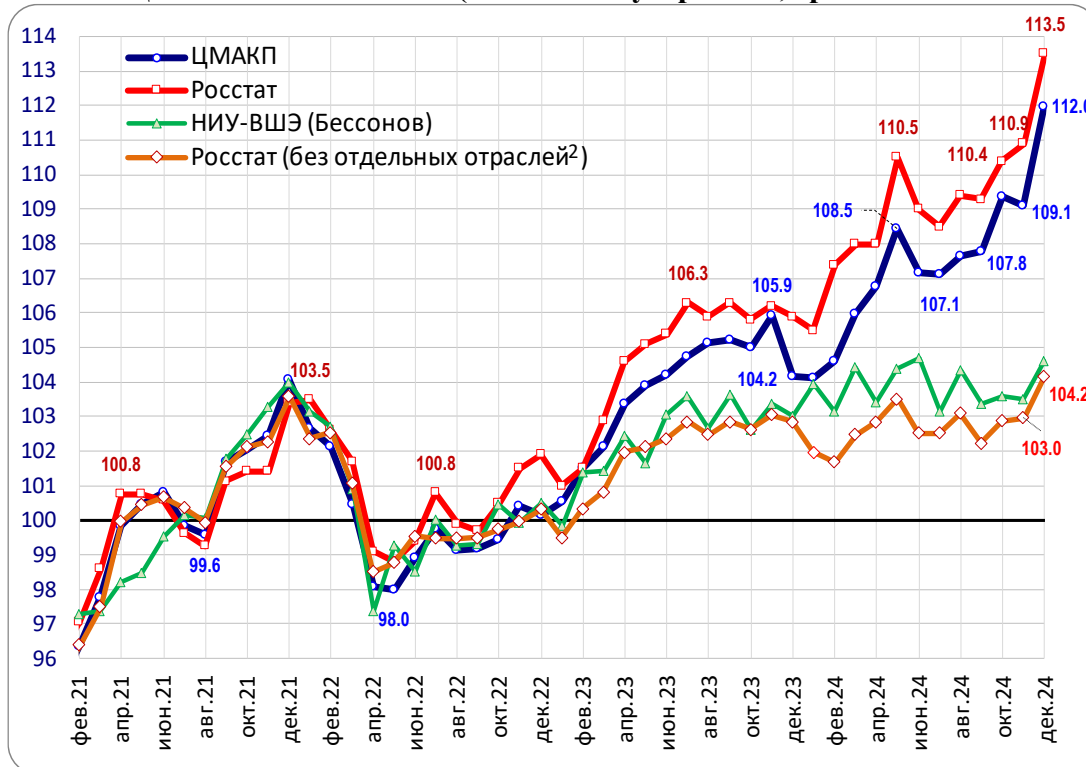
## О ДИНАМИКЕ ПРОМЫШЛЕННОГО ПРОИЗВОДСТВА в декабре и четвертом квартале 2024 г.<sup>1</sup>

Согласно данным Росстата, в декабре зафиксирован резкий скачок выпуска: прирост по сравнению с ноябрем оценивается в 2,3% (сезонность устранена), индекс относительно соответствующего периода предшествующего года (СППГ) подскочил до 108,2% после 103,5% в ноябре.

Анализ показывает, что рекордный итог декабря обеспечен преимущественно за счет увеличения выпуска в видах деятельности с преобладанием продукции ОПК. За вычетом этих производств<sup>2</sup> прирост в декабре по сравнению с ноябрем оценивается в 1,2%, а индекс СППГ – в 101,3% (после 99,9% в ноябре).

Рост производства по «чисто гражданским» видам деятельности в декабре обусловлен восстановлением производства нефтепродуктов и краткосрочным, конъюнктурным увеличением выпуска пищевых продуктов (см. ниже). Таким образом, говорить о новой фазе промышленного подъема не приходится, в первые месяцы 2025 г. следует ожидать существенной отрицательной коррекции выпуска.

**График 1. Объем промышленного производства по данным Росстата, оценкам ЦМАКП и НИУ-ВШЭ (сезонность устранена, среднemes. 2021 = 100)**



<sup>1</sup> В данной работе используются результаты проекта ФИ-2025-63, выполняемого в рамках Программы фундаментальных исследований НИУ ВШЭ в 2025 г.

<sup>2</sup> Производство готовых металлоизделий, не включенных в другие группировки; компьютеров, электронных и оптических изделий; летательных аппаратов; прочих транспортных средств, не включенных в другие группировки.

На уровне отдельных отраслей в декабре выделяются следующие особенности динамики выпуска:

а) продолжение медленного сокращения **добычи углеводородов**<sup>3</sup>: темп прироста к предыдущему месяцу в декабре составил -0,2% после -0,5% в ноябре (здесь и далее оценки с учетом устранения сезонного и календарного факторов)<sup>4</sup>;

б) рост объемов производства в **нефтепереработке** (+2,6% в декабре к предыдущему месяцу);<sup>5</sup> при этом столь значительный рост лишь компенсирует снижение выпуска в предыдущие месяцы – в среднем за IV квартал объем производства нефтепродуктов увеличивался всего на +0,2% в месяц; индекс СППГ в декабре составил 100,8%;

в) резкое увеличение выпуска после стагнации в **производстве пищевых продуктов**; за период с июля по ноябрь интенсивность выпуска не изменилась, однако в декабре отмечается существенный рост (+2,2% к предыдущему месяцу), который обусловлен очень резким (и потому вряд ли устойчивым) наращиванием объемов выпуска в ряде секторов<sup>6</sup>; индекс СППГ в декабре – 103,8% (после 100,7% в ноябре);

г) продолжение роста в производстве **лекарственных средств**; с середины 2024 г. рост производственной активности (ранее достаточно существенный) в данном секторе прекратился (-0,8% в среднем за месяц в июле-октябре), однако, к концу осени наметилась тенденция активного роста (+8,2% в ноябре), которая получила продолжение и в последнем месяце года (в декабре +5,9%); индекс СППГ в декабре – 135,0%;

д) резкий рост **производства металлоизделий** (+15,0% в декабре); рост практически полностью обеспечен скачком выпуска в виде деятельности с преобладанием продукции ОПК<sup>7</sup> (+19,4%), суммарный рост выпуска во всех остальных производствах данного сектора составил в декабре лишь +3,2%; индекс СППГ отрасли в декабре – 100,7%;

е) масштабный рост в производстве **прочих транспортных средств**<sup>8</sup> (+15,5% в декабре); рост обусловлен увеличением выпуска «летательных и космических аппаратов» (+21,5%) и «прочих транспортных средств, не включенных в другие группировки» (+14,2%), которые также производят продукцию военного назначения.

---

<sup>3</sup> Так как с марта 2023 г. публикация Росстатом данных о добыче нефти прекращена, мы приводим косвенную оценку темпа прироста в целом по углеводородам, без разбивки на нефть и газ.

<sup>4</sup> Сокращение объемов нефтедобычи происходит в рамках выполнения плана ОПЕК – в декабре добыча нефти составила 8,985 млн баррелей в сутки, что на 6 тыс. баррелей в сутки меньше, чем в ноябре, но по-прежнему выше плана ОПЕК – на 7 тыс. баррелей в сутки (<https://tass.ru/ekonomika/22887755>).

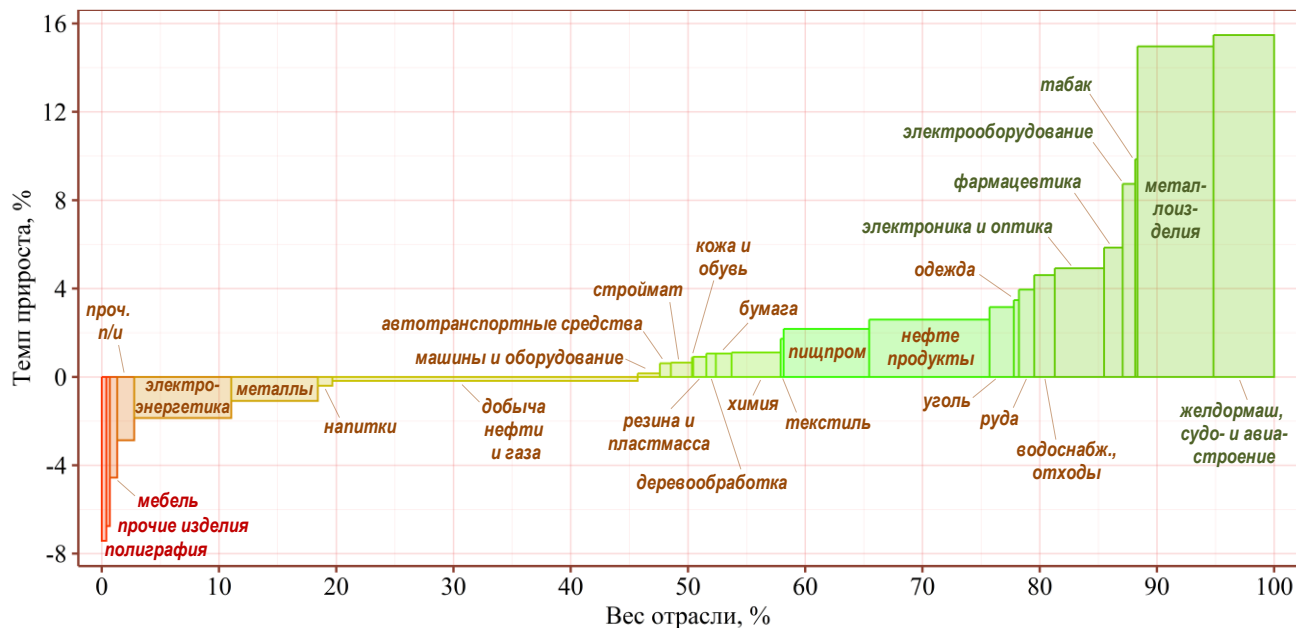
<sup>5</sup> Оценка сделана по данным о динамике производства по виду деятельности «Производство нефтепродуктов» в целом, поскольку начиная с мая 2024 г. Росстат прекратил публикацию данных о производстве автомобильного бензина, а с июня и всех остальных нефтепродуктов в натуральном выражении.

<sup>6</sup> Компенсационный рост (после спада осенью из-за проблем с выловом лососевых) в рыбопереработке (+7,5% к предыдущему месяцу), активный рост в производстве прочих пищевых продуктов, таких как приправы и пряности (+19%) и готовые пищевые продукты и блюда (+10%). Отдельный вопрос – к скачку в производстве плодоовощной продукции (код ОКВЭД 10.39), где зафиксирован аномальный, почти двукратный за месяц, рост выпуска (связанный, видимо, с ошибкой в отчетности предприятий).

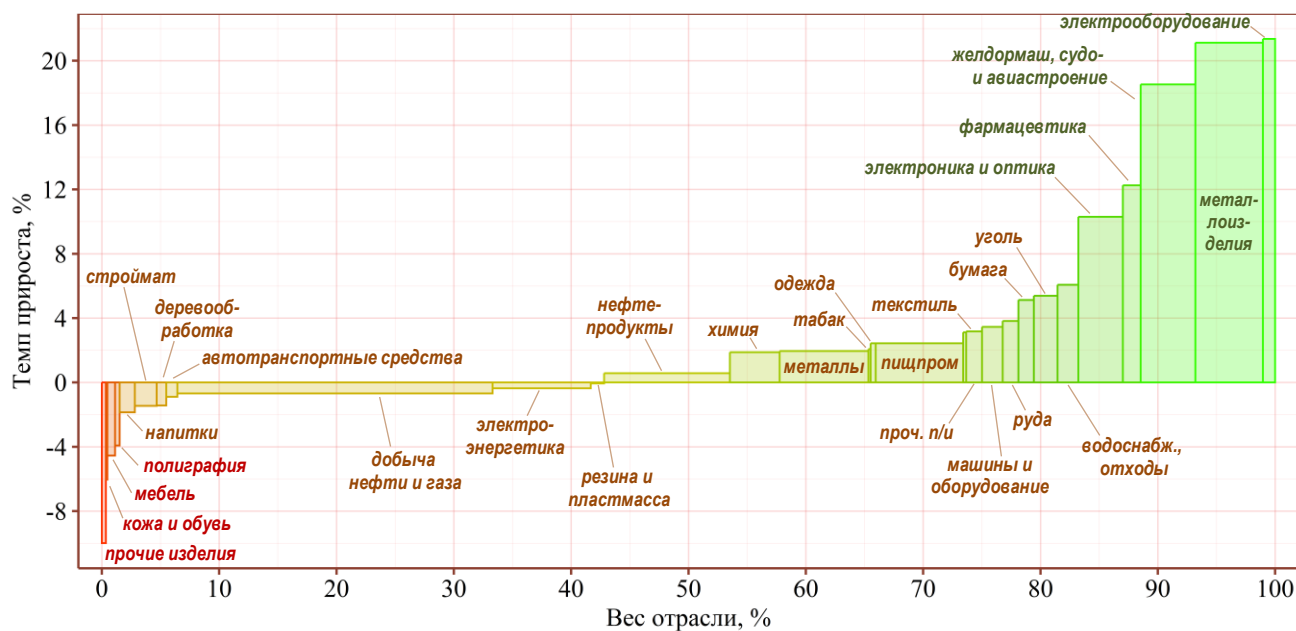
<sup>7</sup> «Производство готовых металлоизделий, не включенных в другие группировки» (код 25.04.АГ).

<sup>8</sup> Включает железнодорожное машиностроение, авиа- и судостроение, а также производство военных боевых машин.

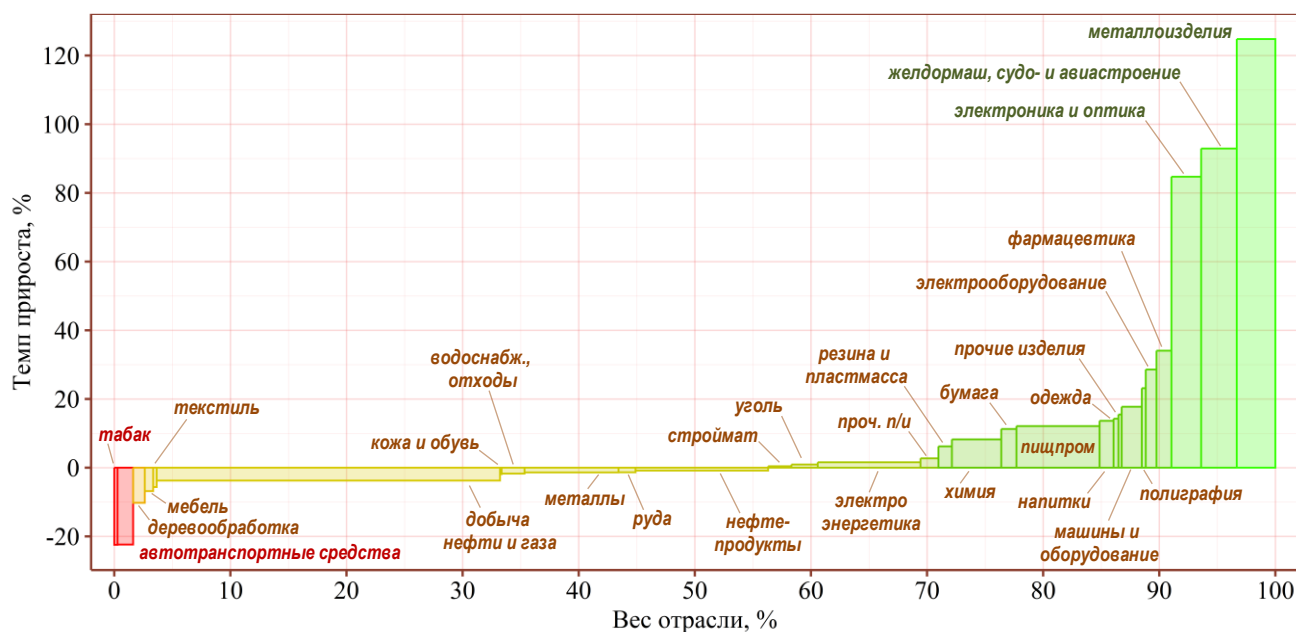
**График 2. Динамика выпуска по видам деятельности за последний месяц (декабрь к ноябрю, сезонность устранена)**



**График 3. Динамика выпуска по видам деятельности за последние три месяца (декабрь к сентябрю, сезонность устранена)**



**График 4. «Среднесрочные итоги» динамики выпуска по видам деятельности (IV кв. 2024 г. к среднемесячному уровню 2021 г., сезонность устранена)**

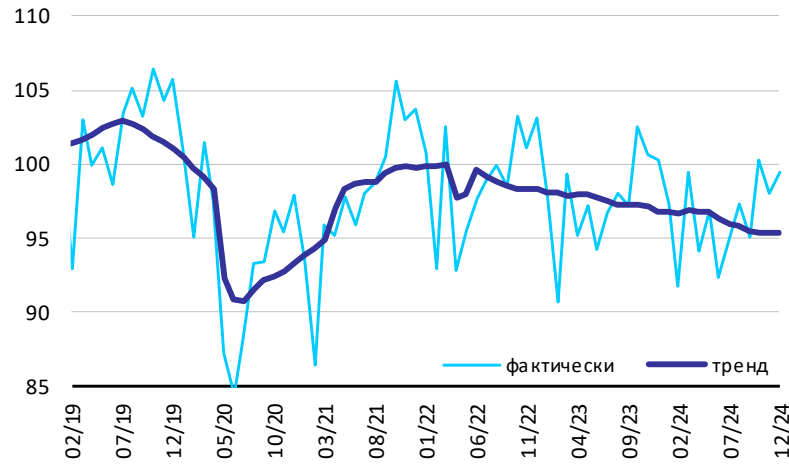


**Таблица 1. Индексы промышленного производства (темпы прироста, %)**

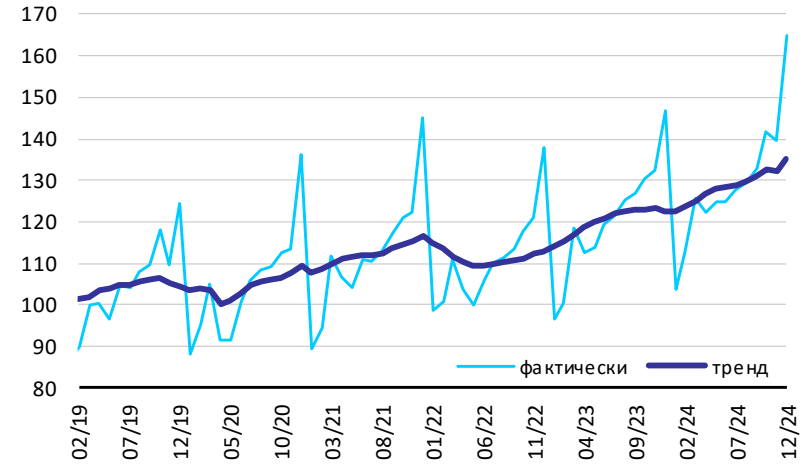
	третий квартал 2024	четверты й квартал 2024	октябрь 2024	ноябрь 2024	декабрь 2024
<b>Промышленное производство</b>					
<b>к <u>СООТВЕТСТВУЮЩЕМУ ПЕРИОДУ 2019 ГОДА</u></b>					
данные Росстата	<b>11.9</b>	<b>17.1</b>	<b>12.9</b>	<b>16.1</b>	<b>22.4</b>
оценка ЦМАКП (с поправкой на календарь)	<b>13.8</b>	<b>14.5</b>	<b>15.6</b>	<b>13.8</b>	<b>14.2</b>
<b>к предыдущему месяцу (сезонность устранена)</b>					
данные Росстата	<b>0.1</b>	<b>1.3</b>	<b>1.0</b>	<b>0.5</b>	<b>2.3</b>
оценка ЦМАКП	<b>0.2</b>	<b>1.3</b>	<b>1.4</b>	<b>-0.2</b>	<b>2.6</b>
<b>Индекс <u>К СООТВЕТСТВУЮЩЕМУ ПЕРИОДУ 2019 ГОДА</u> (оценка ЦМАКП)</b>					
<b>Добыча полезных ископаемых</b>	<b>-7.9</b>	<b>-5.9</b>	<b>-5.8</b>	<b>-6.0</b>	<b>-5.9</b>
<b>Обрабатывающие производства</b>	<b>21.2</b>	<b>26.8</b>	<b>20.3</b>	<b>27.1</b>	<b>32.7</b>
Производство пищевых продуктов	19.2	15.6	16.0	14.4	16.3
Сырьевые производства	6.3	6.1	6.8	5.7	5.8
Производство нефтепродуктов	-3.2	-4.2	-5.9	-5.3	-1.6
Товары инвестиционного спроса	20.6	24.6	14.9	28.0	32.5
Производство ТДП	-39.0	-31.1	-28.9	-33.5	-31.0
Производство непрод.товаров повседневного спроса	26.6	27.7	14.7	32.0	37.7
<b>Обеспечение электроэнергией, газом и паром</b>	<b>6.4</b>	<b>6.8</b>	<b>5.8</b>	<b>4.7</b>	<b>9.5</b>
<b>Водоснабжение; водоотведение</b>	<b>6.2</b>	<b>16.4</b>	<b>11.0</b>	<b>11.7</b>	<b>26.1</b>
<b>Индекс к предыдущему месяцу (сезонность и календарность устранены, оценка ЦМАКП)</b>					
<b>Добыча полезных ископаемых</b>	<b>-0.3</b>	<b>0.1</b>	<b>0.3</b>	<b>-0.2</b>	<b>0.3</b>
<b>Обрабатывающие производства</b>	<b>0.6</b>	<b>2.1</b>	<b>2.1</b>	<b>-0.3</b>	<b>4.4</b>
Производство пищевых продуктов	0.2	0.2	-0.2	-0.9	1.8
Сырьевые производства	-1.2	0.9	0.8	0.2	1.6
Производство нефтепродуктов	0.5	0.2	-1.2	-0.8	2.6
Товары инвестиционного спроса	-0.2	0.9	2.8	-1.4	1.4
Производство ТДП	-4.7	-0.2	10.7	-10.6	0.5
Производство непрод.товаров повседневного спроса	-1.3	2.5	-0.9	4.2	4.3
<b>Обеспечение электроэнергией, газом и паром</b>	<b>-0.8</b>	<b>-0.1</b>	<b>1.4</b>	<b>0.1</b>	<b>-1.9</b>
<b>Водоснабжение; водоотведение</b>	<b>-1.1</b>	<b>2.0</b>	<b>1.8</b>	<b>-0.4</b>	<b>4.6</b>

**График 5. Динамика производства по основным видам деятельности  
(оценки ЦМАКП, среднесуточное производство, среднегодовой уровень 2018 г.=100)**

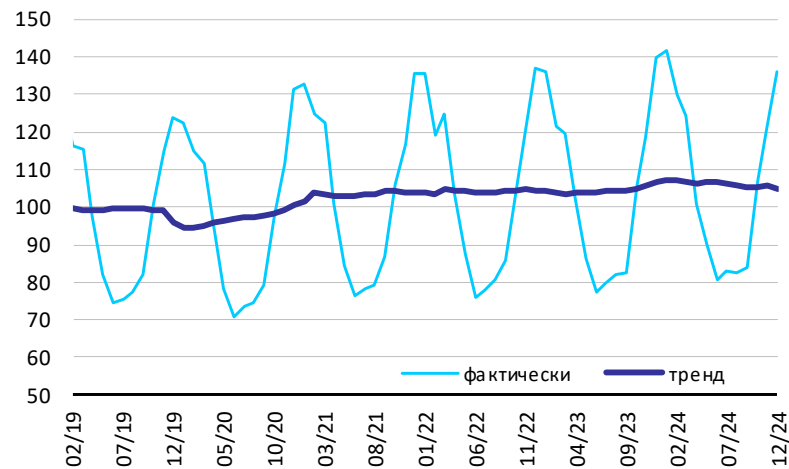
**Добыча полезных ископаемых**



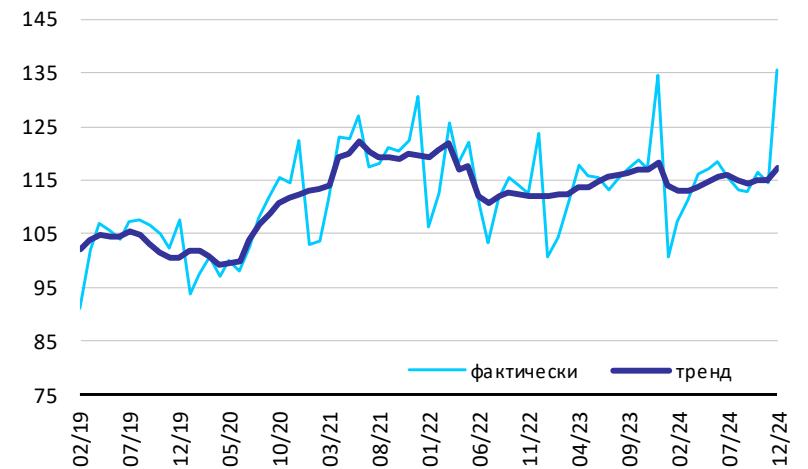
**Обрабатывающие производства**



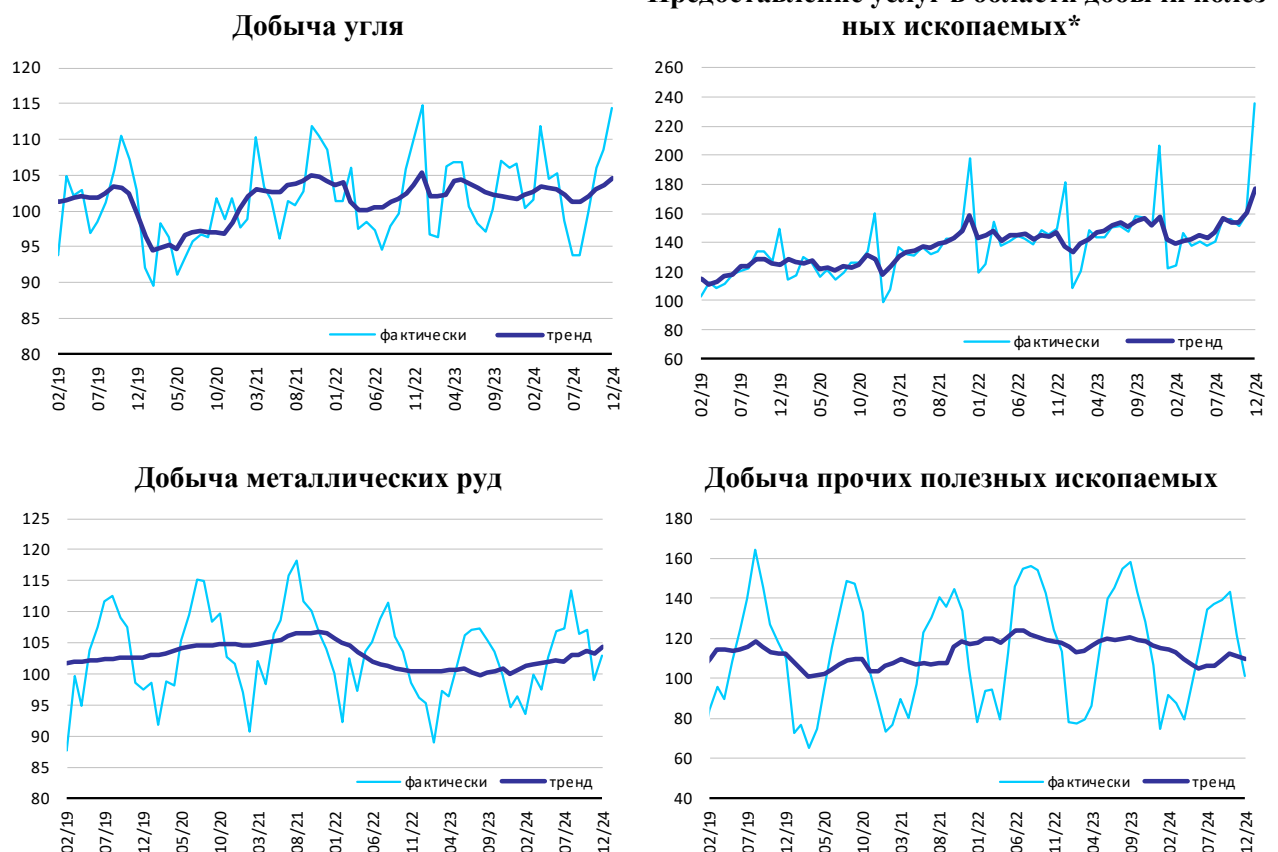
**Обеспечение электрической энергией, газом, теплом**



**Водоснабжение; водоотведение, утилизация отходов**

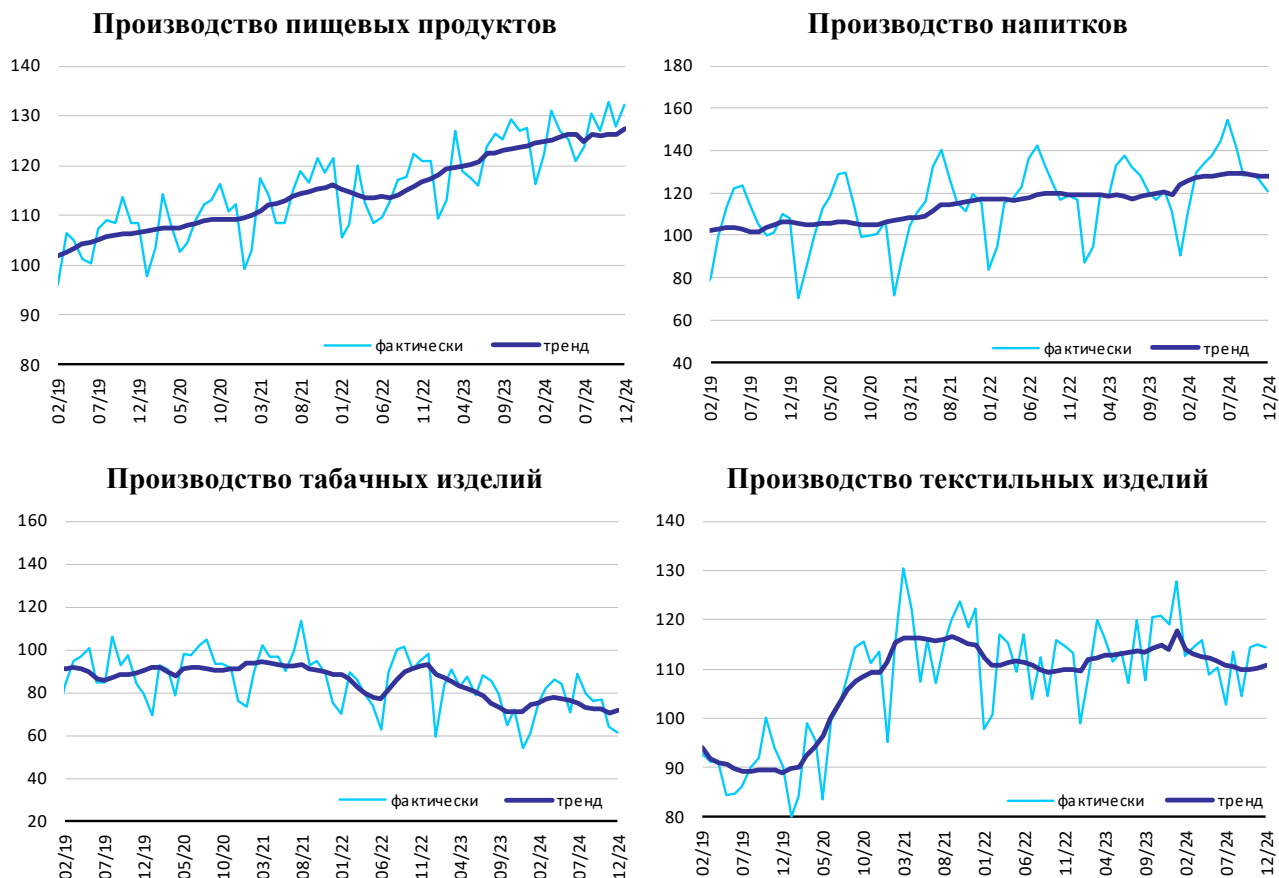


**График 6. Динамика выпуска по добывающим видам деятельности**  
(оценки ЦМАКП, среднесуточное производство, среднегодовой уровень 2018 г.=100)

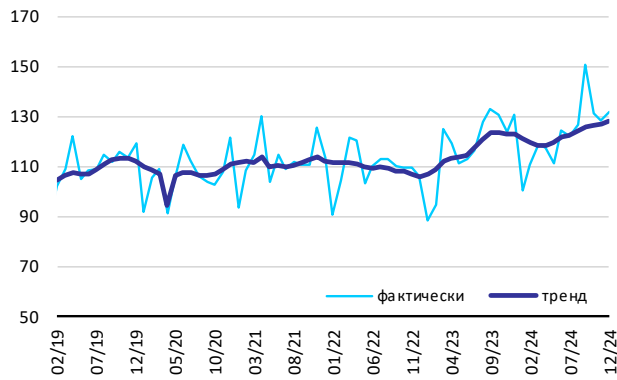


\* вид деятельности исключён нами из индекса производства по добыче и по промышленности в целом

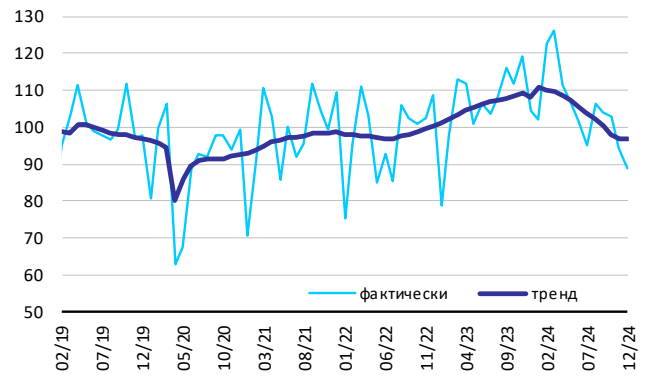
**График 7. Динамика выпуска по обрабатывающим видам деятельности**



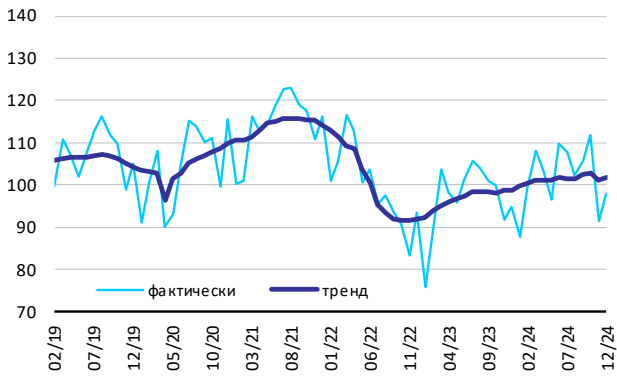
**Производство одежды**



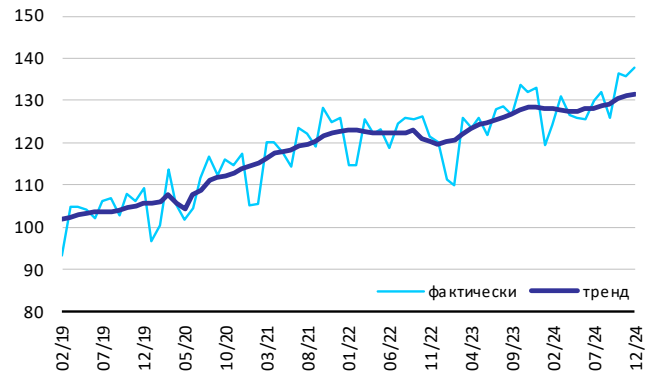
**Производство кожи и изделий из кожи**



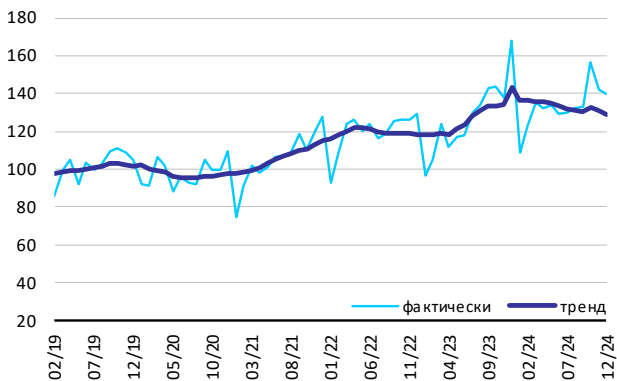
**Обработка древесины и производство изделий из дерева, кроме мебели**



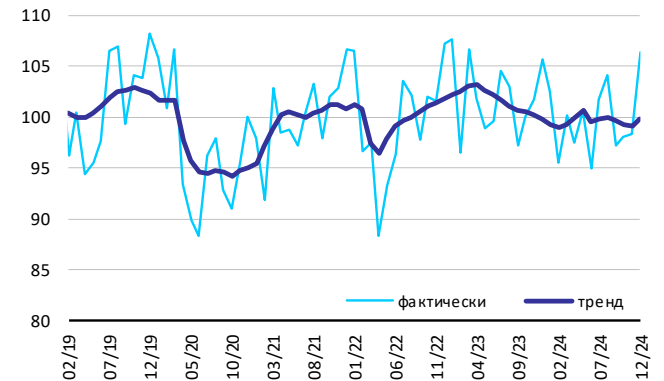
**Производство бумаги и бумажных изделий**



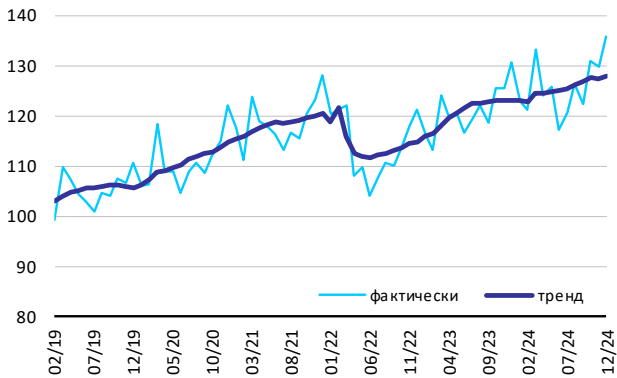
**Деятельность полиграфическая**



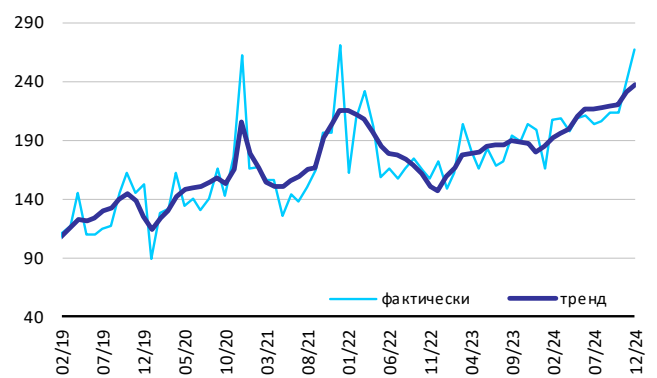
**Производство кокса и нефтепродуктов**



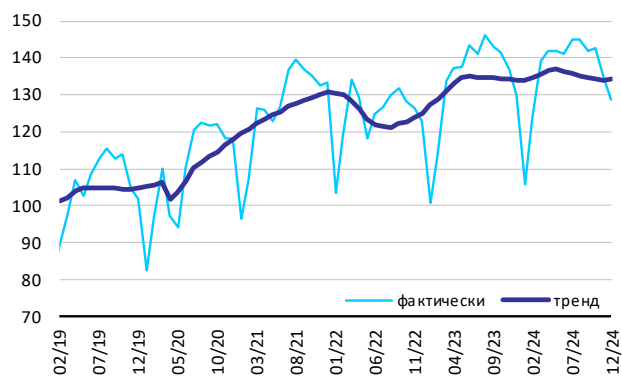
**Производство химических веществ и химических продуктов**



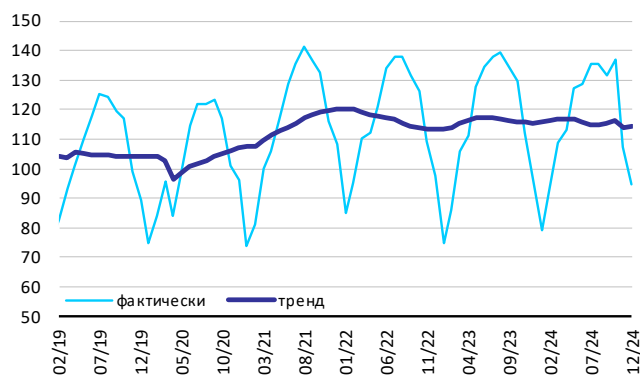
**Производство лекарственных средств и материалов**



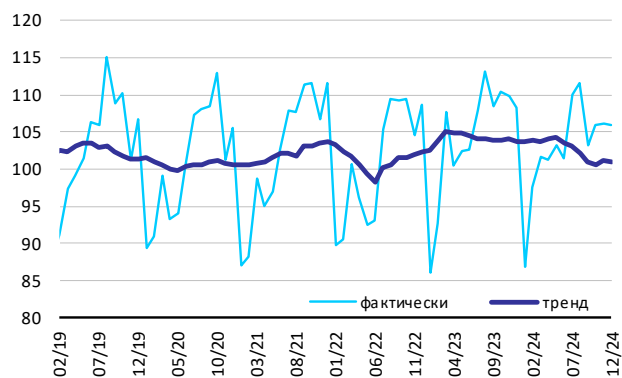
### Производство резиновых и пластмассовых изделий



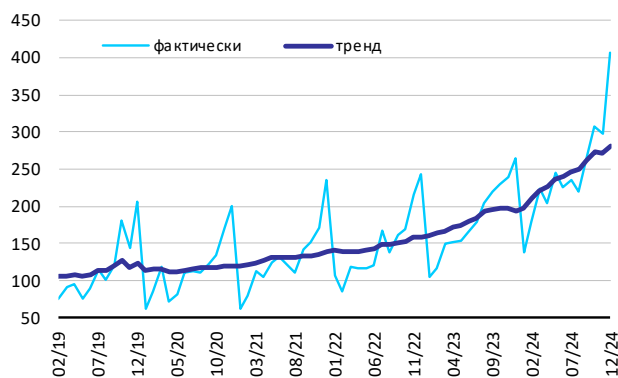
### Производство стройматериалов и стекла



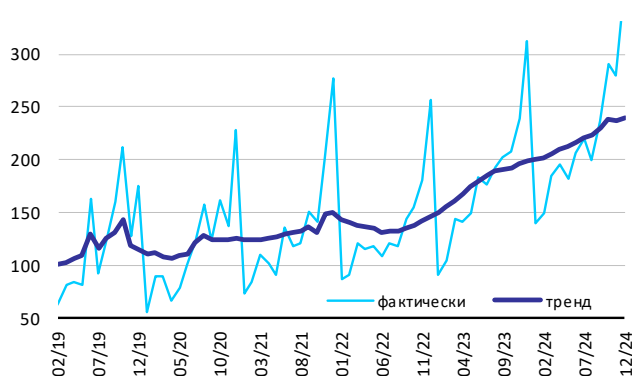
### Производство металлургическое



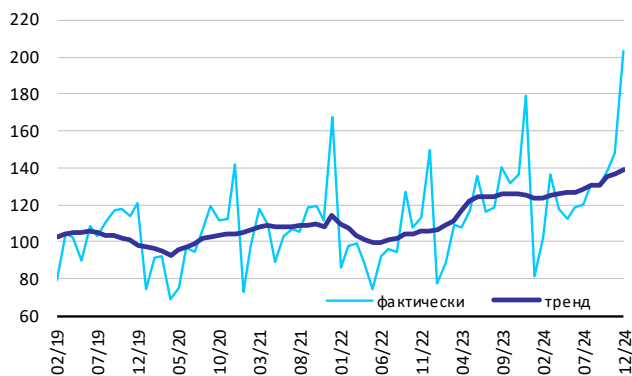
### Производство готовых металлических изделий, кроме машин и оборудования



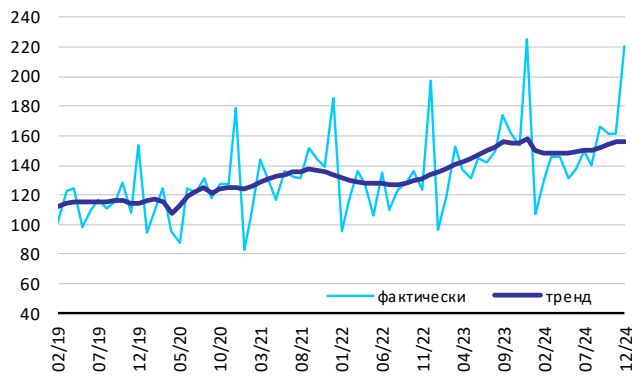
### Производство компьютеров, электронных и оптических изделий



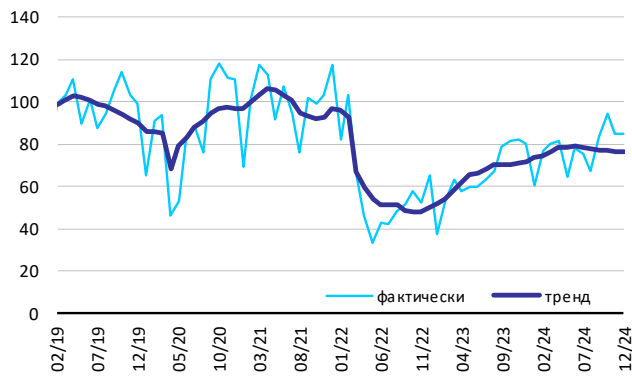
### Производство электрического оборудования



### Производство машин и оборудования

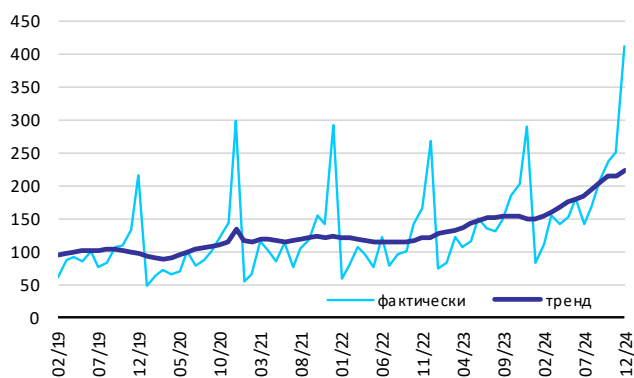


### Производство автотранспортных средств

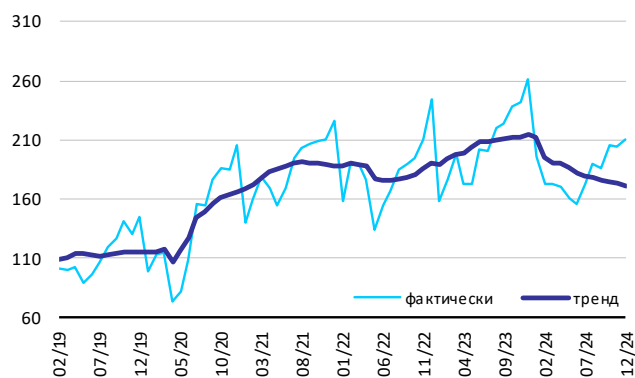




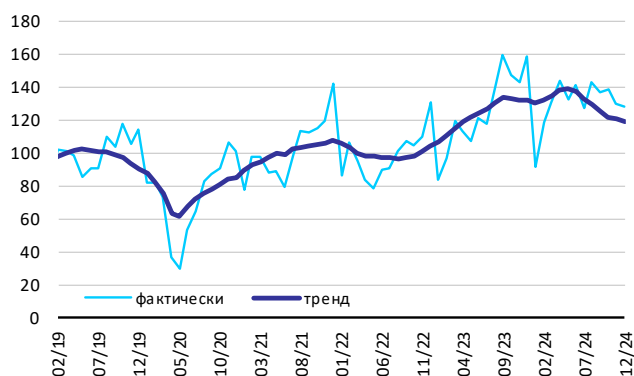
## Производство прочих транспортных средств и оборудования



## Производство мебели



## Производство прочих готовых изделий<sup>9</sup>



## Приложение. Методологический комментарий: о различии в оценке индекса промышленного производства Росстатом и ЦМАКП

Оценки с устранением сезонности уточнены по сравнению с предшествующей запиской. Уточнение имело технический характер.

Методика ЦМАКП основана на исходных данных Росстата о производстве продукции в натуральном выражении и аналогична, в целом, методике Росстата.

Основные отличия реализации методики в ЦМАКП:

1) использование более узкого круга товаров-представителей, однако, с более надёжными данными о производстве (исключались ряды с разнонаправленным для разных лет уточнением данных, превышающим по модулю 10% от годового уровня выпуска); если у Росстата заявлено свыше 1100 товаров-представителей (хотя, по имеющимся у нас косвенным данным, Росстат фактически использует более узкую корзину), у нас – 475, которые агрегируются в 169 подотраслей на уровне 4 знаков ОКВЭД (кроме того, по 19 подотраслям мы используем напрямую отраслевые индексы Росстата; мы также исключаем из счета *услуги по добыче полезных ископаемых*, так как, по нашему мнению, в силу особенностей методики, динамика этих услуг отражает в большей степени их вынос на аутсорсинг, чем реальную производственную активность в секторе добычи<sup>10</sup>).

2) исправление выбросов (случайных сильных колебаний выпуска) на уровне видов продукции, связанных, как правило, с ошибками отчётности по отдельным регионам;

3) разработанный в ЦМАКП алгоритм учёта календарного фактора;

4) снятие сезонности с рядов продуктов, а не видов деятельности.

Руководитель направления реального сектора  
Ведущий эксперт

**В. Сальников**  
Д. Галимов

<sup>9</sup> Производство ювелирных изделий, мединструментов и неэлектрического медоборудования, спортоваров, игр и игрушек, музыкальных инструментов.

<sup>10</sup> Показательно, что данные услуги за 2019-2021 гг. возросли в 1,5 раза – при околостагнационной динамике добычи полезных ископаемых в физическом выражении.